

**МІНІСТЕРСТВО ВНУТРІШНІХ СПРАВ УКРАЇНИ  
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ВНУТРІШНІХ СПРАВ  
КРЕМЕНЧУЦЬКИЙ ЛЬОТНИЙ КОЛЕДЖ**

**Циклова комісія економіки та управління**

**РОБОЧА ПРОГРАМА**

навчальної дисципліни «Інвестування»  
обов'язкових компонент  
освітньо-професійної програми першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

**Облік і аудит**

**Харків 2021**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

Науково-методичною радою  
Харківського національного  
університету внутрішніх справ  
Протокол від 23.09.21 № 8

**СХВАЛЕНО**

Методичною радою  
Кременчуцького льотного  
коледжу  
Протокол від 22.09.21 № 2

**ПОГОДЖЕНО**

Секцією науково-методичної ради  
ХНУВС з гуманітарних та соціально-  
економічних дисциплін  
Протокол від 22.09.21 № 8

Розглянуто на засіданні циклової комісії економіки та управління, протокол  
від 31.08.21 № 1

**Розробники:** викладач циклової комісії економіки та управління, спеціаліст  
вищої категорії, викладач-методист, Водолазська Н.В.

**Рецензенти:**

1. Доктор економічних наук, професор кафедри бізнес адміністрування,  
маркетингу і туризму Кременчуцького національного університету ім. М.  
Остроградського – Дружиніна В.В.
2. Кандидат економічних наук, спеціаліст вищої категорії, викладач-  
методист, викладач циклової комісії економіки та управління КЛК ХНУВС  
Пушкар О.І.

## 1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Шифри та назви галузі знань, код та назва спеціальності, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни	
Кількість кредитів ECTS - 4 Загальна кількість годин - 120 Кількість тем - 9	<u>07</u> <u>Управління та адміністрування</u> ; (шифр галузі) (назва галузі знань) <u>071</u> <u>Облік і оподаткування</u> ; (код спеціальності) (назва спеціальності) <u>бакалавр</u> (назва сво)	Навчальний курс <u>3</u> (номер) Семестр <u>6</u> (номер) Види контролю: <u>залік</u> (екзамен, залік)	
Розподіл навчальної дисципліни за видами занять:			
Денна форма навчання		Заочна форма навчання	
Лекції	- <u>20</u> (години)	Лекції	- <u>16</u> (години)
Семінарські заняття	- <u>0</u> (години)	Семінарські заняття	- <u>-</u> (години)
Практичні заняття	- <u>40</u> (години)	Практичні заняття	- <u>2</u> (години)
Лабораторні заняття	- <u>0</u> (години)	Лабораторні заняття	- <u>-</u> (години)
Самостійна робота	- <u>60</u> (години)	Самостійна робота	- <u>102</u> (години)
Індивідуальні завдання:		Індивідуальні завдання:	
Курсова робота	- <u>-</u> (кількість, № семестру)	Курсова робота	- <u>-</u> (кількість, № семестру)
Реферати	- <u>1; 6 семестр</u> (кількість, № семестру)	Реферати	- <u>-</u> (кількість, № семестру)

## 2. Мета та завдання навчальної дисципліни

**Метою** викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є оволодіння здобувачами вищої освіти основ інвестування, вміння розробляти та обґрунтовувати інвестиційні проекти, правильно оцінити економічну ефективність інвестицій та обрати найвигідніший проект для інвестування з альтернативних проектів.

**Завдання:** сформулювати методологічні та методичні підходи до розуміння змісту та логіки курсу «Інвестування», визначити його фундаментальні принципи та категорії. Навчити здобувачів вищої освіти визначати закономірності і механізм інвестиційних відносин держави, підприємств та фізичних осіб, надати вміння використовувати ці закономірності в практиці інвестування, визначати заходи з використання інвестицій як одного з дійових важелів економічної політики держави.

**Міждисциплінарні зв'язки:** ґрунтується на знаннях, отриманих під час вивчення таких дисциплін, як «Політекономія», «Бухгалтерський облік», «Мікроекономіка», «Гроші та кредит» забезпечує базу для засвоєння матеріалу з дисциплін «Фінансовий облік І», «Облік у зарубіжних країнах», «Фінансовий облік II», «Державне регулювання економіки», «Управлінський облік».

**Очікувані результати навчання:** у результаті вивчення навчальної дисципліни здобувач вищої освіти повинен

**знати:**

- поняття інвестицій та інвестування,
- поняття інвестиційної діяльності,
- об'єкти і суб'єкти інвестування,
- поняття інвестиційних проектів,
- механізм використання інвестицій.

**вміти:**

- аналізувати і оцінювати економічні процеси, що відбуваються в суспільстві;
- визначати і розраховувати основні показники ефективності та окупності інвестицій;
- робити аналіз інвестиційних проектів.

<b>Програмні компетентності, які формуються при вивченні навчальної дисципліни:</b>		
<b>Інтегральна компетентність</b>	Здатність розв'язувати складні спеціалізовані задачі та практичні проблеми під час професійної діяльності у сфері обліку, аудиту та оподаткування або в процесі навчання, що передбачає застосування теорій та методів економічної науки і характеризується комплексністю й невизначеністю умов	
<b>Спеціальні (фахові) компетентності (СК)</b>	СК-01	Здатність досліджувати тенденції розвитку економіки за допомогою інструментарію макро- та мікроекономічного аналізу, робити узагальнення стосовно оцінки прояву окремих явищ, які властиві сучасним процесам в економіці
	СК-02	Використовувати математичний інструментарій для дослідження соціально-економічних процесів, розв'язання прикладних завдань в сфері обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування

### **3. Програма навчальної дисципліни**

#### **ТЕМА №1 Методологічні основи інвестування**

Економічна сутність інвестицій. Інвестиційний процес і його основні стадії. Інвестиційний ринок і його інфраструктура. Шляхи створення сприятливого інвестиційного клімату і активізація інвестиційної діяльності. Форми державного регулювання і шляхи активізації інвестування в Україні.

#### **ТЕМА №2 Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності**

Класифікаційні ознаки інвесторів і форми впливу держави на інвестиційну діяльність. Індивідуальні і інституціональні інвестори. Функціональні учасники і об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційні проекти і портфелі, особливості їх розробки, формування і управління в ході інвестиційної діяльності.

#### **ТЕМА №3 Форми інвестування**

Інвестиції у виробничі фонди(реальні інвестиції). Фінансові інвестиції. Форми і політика управління фінансовими інвестиціями. Інноваційні інвестиції. Інтелектуальні інвестиції. Залучення іноземного капіталу в інвестиційний процес України. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій.

#### **ТЕМА №4 Обґрунтування доцільності інвестування**

Формування інвестиційного прибутку і оцінка ефективності інвестиційних проектів. Обґрунтування інвестиційних проектів. Методи оцінки економічної ефективності інвестицій. Особливості, структура і порядок техніко-економічного обґрунтування інвестиційних проектів.

#### **ТЕМА №5 Інвестиційні проекти**

Проектування підприємств і особливості ціноутворення в інвестиційній сфері. Матеріально-технічне постачання інвестиційного проекту. Капіталізація інвестицій: матеріально-технічне постачання і укомплектування будівельним обладнанням.

#### **ТЕМА №6 Фінансове забезпечення інвестиційного процесу**

Оцінка ефективності фінансових інструментів інвестування. Структура капіталу, її основні чинники і керування залученням капіталу. Загальний бюджет підприємства: структура, принципи складання та основні чинники.

#### **ТЕМА №7 Менеджмент інвестицій**

Макроекономічне регулювання і індикативне планування інвестиційної діяльності. Структура і особливості розробки розділів бізнес-плану.

#### **ТЕМА №8 Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності**

Засоби реалізації інвестиційних проектів. Особливості підрядного, господарського і змішаного способів реалізації інвестиційних проектів.

#### **ТЕМА №9 Використання інвестицій**

Реалізація інвестиційних проектів і етапи прийняття готових об'єктів. Цілі і умови державної антикризової інвестиційної стратегії. Залежність

попиту на інвестиції від зростання прибутку підприємств.

#### 4. Структура навчальної дисципліни

##### 4.1.1. Розподіл часу навчальної дисципліни за темами (денна форма навчання)

Номер та назва навчальної теми	Кількість годин, відведених на вивчення навчальної дисципліни						Вид контролю
	Всього	з них:					
		Лекції	Семінарські заняття	Практичні заняття	Лабораторні заняття	Самостійна робота	
Семестр №6							
Тема 1. Методичні основи інвестування	13	2	-	4	-	7	К/р на 15 хвилин
Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності	13	2	-	4	-	7	К/р на 15 хвилин
Тема 3. Форми інвестування.	13	2	-	4	-	7	К/р на 15 хвилин
Тема 4. Обґрунтування доцільності інвестування	12	2	-	4	-	6	К/р на 15 хвилин
Тема 5. Інвестиційні проекти	16	4	-	6	-	6	К/р на 15 хвилин
Тема6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	13	2	-	4	-	7	К/р на 15 хвилин
Тема7. Менеджмент інвестицій	12	2	-	4	-	6	К/р на 15 хвилин
Тема 8. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	13	2	-	4	-	7	К/р на 15 хвилин
Тема9. Використання інвестицій	15	2	-	6	-	7	К/р на 15 хвилин
Всього за семестр № 6:	120	20	-	40	-	60	залік

##### 4.1.2. Розподіл часу навчальної дисципліни за темами (заочна форма навчання)

Номер та назва навчальної теми	Кількість годин, відведених на вивчення навчальної дисципліни						Вид контролю
	Всього	з них:					
		Лекції	Семінарські заняття	Практичні заняття	Лабораторні заняття	Самостійна робота	

Семестр №6							
Тема 1. Методичні основи інвестування	12	-	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності	14	2	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 3. Форми інвестування.	12	2	-	-	-	10	К/р на 15 хвилин
Тема 4. Обґрунтування доцільності інвестування	14	2	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 5. Інвестиційні проекти	14	2	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу	14	2	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 7. Менеджмент інвестицій	12	2	-	-	-	10	К/р на 15 хвилин
Тема 8. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності	14	2	-	-	-	12	К/р на 15 хвилин
Тема 9. Використання інвестицій	14	2	-	2	-	10	К/р на 15 хвилин
<b>Всього за семестр № 6:</b>	<b>120</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>залік</b>

#### 4.1.3. Питання, що виносяться на самостійне опрацювання

Перелік питань до тем навчальної дисципліни		Література
<b>Тема 1. Методичні основи інвестування</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення:</i> «Економічна сутність інвестицій. Інвестиційний процес і його основні стадії. Інвестиційний ринок і його інфраструктура»</p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назвати історичні передумови розвитку інвестиційної діяльності в Україні.</li> <li>2. Охарактеризувати інфраструктуру інвестиційного ринку.</li> <li>3. У чому полягає кон'юнктура інвестиційного ринку, інвестиційний попит та інвестиційна пропозиція?</li> <li>4. Дати характеристики інвестиційного комплексу України.</li> <li>5. Охарактеризувати принципи здійснення інвестиційної діяльності.</li> <li>6. Які існують умови забезпечення рівноваги на інвестиційному ринку?</li> </ol>	7 (с. 14-20), 8 (с. 5-19)
<b>Тема 2. Суб'єкти і об'єкти інвестиційної діяльності</b>		

-	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Класифікаційні ознаки інвесторів і форми впливу держави на інвестиційну діяльність. Функціональні учасники і об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційні проекти і портфелі, особливості їх розробки, формування і управління в ході інвестиційної діяльності»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Індивідуальний інвестор – це ...</li> <li>2. Інституціональний інвестор – це ...</li> <li>3. Стратегічний інвестор – це ...</li> <li>4. Портфельний інвестор-це ...</li> <li>5. Інвестор, орієнтований на поточний інвестиційний дохід – це ...</li> <li>6. Інвестор, орієнтований на неекономічний ефект – це</li> <li>7. Інвестор не схильний до ризику – це ...</li> <li>8. Інвестор нейтральний до ризику – це ...</li> <li>9. Консервативний інвестор – це ...</li> </ol>	<p>2 (с. 13-25), 3 (с. 51-77)</p>
<b>Тема 3. Форми інвестування</b>		
-	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Основні питання методології статистичних групувань. Ряди розподілу. Статистичні таблиці і графіки»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. В чому полягає суть статистичного зведення?</li> <li>2. Які види зведення ви знаєте?</li> <li>3. Що саме називають статистичним групуванням і групувальними ознаками?</li> <li>4. Назвіть основні види статистичного групування?</li> <li>5. Які групування називають типологічними, структурними, аналітичними?</li> <li>6. Як визначають кількість груп і межі інтервалів між ними?</li> <li>7. Що таке ряди розподілу?</li> <li>8. Які ви знаєте види рядів розподілу?</li> <li>9. Що таке статистична таблиця?</li> <li>10. З яких елементів складається таблиця?</li> <li>11. Які види таблиць за характером підмета ви знаєте?</li> <li>12. В яких випадках застосовують вторинне групування?</li> </ol>	<p>3 (с. 78-140), 4 (с. 68-79)</p>
<b>Тема 4. Обґрунтування доцільності інвестування</b>		
-	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Формування інвестиційного прибутку і оцінка ефективності інвестиційних проектів. Обґрунтування інвестиційних проектів. Методи оцінки економічної ефективності інвестицій»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Які основні принципи оцінки ефективності інвестиційних проектів, види ефективності інвестиційних проектів?</li> <li>2. Дати загальну характеристику методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.</li> </ol>	<p>7 (с. 17-20), 10 (с. 56-83)</p>

	<p>3. У чому різниця між теперішньою і майбутньою вартістю інвестицій?</p> <p>4. Які є методи оцінки ефективності інвестицій, що ґрунтуються на дисконтуванні?</p> <p>5. У чому полягає оцінка вартості інвестиційного капіталу?</p> <p>6. Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація та оцінка.</p> <p>7. Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків.</p>	
<b>Тема 5. Інвестиційні проекти</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Проектування підприємств і особливості ціноутворення в інвестиційній сфері. Матеріально-технічне постачання інвестиційного проекту. Капіталізація інвестицій: матеріально-технічне постачання і укомплектування будівельним обладнанням»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назвати інвестиційні проекти та їх специфічні ознаки.</li> <li>2. Яка класифікація інвестиційних проектів?</li> <li>3. Охарактеризувати життєвий цикл інвестиційного проекту та його стадії.</li> <li>4. Характеристика фаз інвестиційного циклу за підходами ЮНІДО.</li> <li>5. У чому полягають передінвестиційні дослідження та їх призначення. Зміст основних стадій та етапів.</li> <li>6. Охарактеризувати техніко-економічне обґрунтування (ТЕО) інвестиційного проекту та його структуру.</li> </ol>	<p>3 (с. 105-114), 4 (с. 135-174)</p>
<b>Тема 6. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Оцінка ефективності фінансових інструментів інвестування. Структура капіталу, її основні чинники і керування залученням капіталу. Загальний бюджет підприємства: структура, принципи складання та основні чинники»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Охарактеризувати поняття інвестиційного капіталу та його основні якості.</li> <li>2. Які існують постачальники та споживачі інвестиційного капіталу?</li> <li>3. Назвати склад і структуру внутрішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх формування.</li> <li>4. Назвати склад і структуру зовнішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх залучення.</li> <li>5. Дати характеристику лізингу як способу інвестування. Назвати види та форми лізингу.</li> <li>6. У чому полягає оптимізація структури джерел фінансування інвестицій?</li> </ol>	<p>2 (с. 313-372), 3 (с. 300-396)</p>
<b>Тема 7. Менеджмент інвестицій</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Макроекономічне регулювання і індикативне планування інвестиційної діяльності. Структура і особливості розробки розділів бізнес-плану»</i></p>	<p>4 (с. 381-394), 10 (с. 98-119)</p>

	<p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. У чому полягає суть, мета та принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства?</li> <li>2. Послідовність та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства.</li> <li>3. Які основні підходи до формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності підприємства?</li> <li>4. У чому полягає планування інвестиційної діяльності підприємства та які основні його етапи?</li> <li>5. Бізнес-план інвестиційного проекту, його структура та характеристика основних розділів.</li> </ol>	
<b>Тема 8. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Засоби реалізації інвестиційних проектів. Особливості підрядного, господарського і змішаного способів реалізації інвестиційних проектів»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Які є способи реалізації інвестиційних проектів?</li> <li>2. Визначення учасників інвестиційного проекту.</li> <li>3. Які є види договорів та контрактів, що укладаються між учасниками в процесі реалізації інвестиційного проекту?</li> <li>4. Підрядні тендери та контракти. Порядок проведення тендерних торгів.</li> <li>5. Як відбувається ціноутворення в інвестиційній сфері? Які його особливості?</li> <li>6. Види інвесторських кошторисів та порядок їх формування.</li> </ol>	4 (с. 345-380), 5 (с. 269-299)
<b>Тема 9. Використання інвестицій</b>		
–	<p>Підготовка до практичного заняття згідно з планом навчання, розглянути додаткові питання за темою.</p> <p><i>Питання для самостійного вивчення: «Реалізація інвестиційних проектів і етапи прийняття готових об'єктів. Цілі і умови державної антикризової інвестиційної стратегії. Залежність попиту на інвестиції від зростання прибутку підприємств»</i></p> <p>Питання для самоконтролю знань:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назвати види, принципи та етапи розробки календарних планів.</li> <li>2. Охарактеризувати матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу.</li> <li>3. У чому полягає моніторинг реалізації інвестиційних проектів?</li> </ol>	3 (с. 24-264), 4 (с. 75-127)

## 5. Індивідуальні завдання

### 5.1.1. Теми рефератів

1. Визначення, сутність та форми іноземного інвестування
2. Вільні економічні зони та їх функціональні типи
3. Інвестиційний клімат та проблеми залучення іноземних інвестицій в Україні
4. Страхові компанії як інституціональні інвестори
5. Інвестиційна діяльність банків як інституціональних інвесторів
6. Діяльність інвестиційних фондів та компаній

7. Портфельне інвестування і перспективи його розвитку
8. Фінансовий механізм діяльності інвестиційних фондів та компаній
9. Цінні папери як головний механізм фінансових інвестицій
10. Ринок об'єктів і основні показники перспективності реального інвестування
11. Корпоративна система залучення капіталу корпораціями США та Великобританії
12. Японська корпоративна модель залучення інвестицій
13. Німецька модель інвестування товаровиробників
14. Оцінка інвестиційної привабливості акціонерного товариства
15. Фінансовий аналіз перспективності інвестування
16. Взаємодія емітентів і інвесторів при інвестиційній діяльності
17. Облігації як засіб залучення іноземних інвестицій
18. Економічна сутність та класифікація інвестицій
19. Особливості створення спільних підприємств в Україні
20. Органи регулювання інвестиційної діяльності в Україні
21. Економічний механізм регулювання інвестиційної діяльності
22. Внутрішні інвестиції на підприємствах та основні джерела їх формування
23. Взаємозв'язок дивідендної політики та інвестиційної діяльності на підприємстві
24. Держава як учасник інвестиційної діяльності
25. Інвестування в золото та інші дорогоцінні метали
26. Головні об'єкти реального інвестування в Україні
27. Класифікація регіонів України за рівнем інвестиційної привабливості
28. Основні постулати класичної теорії інвестицій
29. Макроекономічні показники розвитку інвестиційного ринку
30. Порівняльна характеристика основних інвестиційних інструментів

## **6. Методи навчання**

З метою забезпечення кращого засвоєння здобувачами вищої освіти поточного матеріалу передбачається під час проведення лекції максимально тісно пов'язувати цей матеріал з реальним життям, наповнювати його конкретним змістом.

Для збільшення інтересу здобувачів вищої освіти до процесу навчання і підвищення їх уваги передбачається провести дискусії за певними темами. При аналізі найбільш гострих та проблематичних питань планується застосовувати метод «мозкового штурму».

Окрім того, передбачається проведення проблемної лекції з використанням банку візуального супроводження, коли здобувачі вищої освіти мають можливість розглянути нормативні, первинні документи.

При проведенні практичних занять за всіма темами передбачено організовувати бесіди по окремих питаннях теми, що розглядається на

занятті, порівнювати теоретичний матеріал з реальними подіями, що відбуваються у світі та Україні, обговорювати найоптимальніші шляхи виходу із скрутних положень за різних економічних умов, що панують у суспільстві.

При вивченні дисципліни використовується метод презентації. Для участі в такому практичному занятті здобувачі вищої освіти готують інформацію за обраними темами рефератів та презентують їх на практичному занятті.

При проведенні практичних занять передбачено аналізувати і оцінювати економічні процеси, що відбуваються в суспільстві; визначати і розраховувати основні показники ефективності та окупності інвестицій; робити аналіз інвестиційних проектів, проводити різні практичні роботи з метою засвоєння теоретичного матеріалу, що дасть можливість здобувачам вищої освіти якомога більше наблизитися до реальної практики на підприємствах, моделювати ситуативні задачі, вирішувати тематичні задачі.

Систематично надаються консультації за питаннями з курсу «Інвестування».

## **7. Перелік питань та завдань, що виносяться на підсумковий контроль (залік)**

1. Назвати історичні передумови розвитку інвестиційної діяльності в Україні.
2. Охарактеризувати інфраструктуру інвестиційного ринку.
3. У чому полягає кон'юнктура інвестиційного ринку, інвестиційний попит та інвестиційна пропозиція?
4. Дати характеристику інвестиційного комплексу України.
5. Охарактеризувати принципи здійснення інвестиційної діяльності.
6. Які існують умови забезпечення рівноваги на інвестиційному ринку?
7. Класифікаційні ознаки інвесторів і форми впливу держави на інвестиційну діяльність
8. Індивідуальні і інституціональні інвестори
9. Функціональні учасники і об'єкти інвестиційної діяльності
10. Інвестиційні проекти і портфелі, особливості їх розробки, формування і управління в ході інвестиційної діяльності.
11. Назвати об'єкти реальних інвестицій.
12. У чому полягають особливості створення продукції інвестиційного комплексу?
13. Які існують методи нарахування амортизації?
14. У чому полягає витратний метод визначення вартості об'єкта реального інвестування?
15. Метод кашталізації доходу в оцінці об'єктів нерухомості.
16. Порівняльний (ринковий) визначення вартості об'єктів реального інвестування.

17. Які основні принципи оцінки ефективності інвестиційних проектів, види ефективності інвестиційних проектів?
18. Дати загальну характеристику методів оцінки ефективності інвестиційних проектів.
19. У чому різниця між теперішньою і майбутньою вартістю інвестицій?
20. Які є методи оцінки ефективності інвестицій, що ґрунтуються на дисконтуванні?
21. У чому полягає оцінка вартості інвестиційного капіталу?
22. Поняття інвестиційних ризиків, їх класифікація та оцінка.
23. Методи запобігання та мінімізації інвестиційних ризиків.
24. Назвати інвестиційні проекти та їх специфічні ознаки.
25. Яка класифікація інвестиційних проектів?
26. Охарактеризувати життєвий цикл інвестиційного проекту та його стадії.
27. Характеристика фаз інвестиційного циклу за підходами ЮНІДО.
28. У чому полягають передінвестиційні дослідження та їх призначення. Зміст основних стадій та етапів.
29. Охарактеризувати техніко-економічне обґрунтування (ТЕО) інвестиційного проекту та його структуру.
30. Дати загальну характеристику типів, способів і джерел фінансування інвестиційної діяльності.
31. Охарактеризувати поняття інвестиційного капіталу та його основні якості.
32. Які існують постачальники та споживачі інвестиційного капіталу?
33. Назвати склад і структуру внутрішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх формування.
34. Назвати склад і структуру зовнішніх джерел фінансування інвестицій та способи їх залучення.
35. Дати характеристику лізингу як способу інвестування. Назвати види та форми лізингу.
36. У чому полягає оптимізація структури джерел фінансування інвестицій?
37. Що таке система управління інвестиційною діяльністю підприємства?
38. У чому полягає суть, мета та принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства?
39. Послідовність та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства.
40. Які основні підходи до формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності підприємства?
41. Обґрунтувати стратегічні напрями і форми інвестиційної діяльності підприємства.
42. У чому полягає планування інвестиційної діяльності підприємства та які основні його етапи?
43. Бізнес-план інвестиційного проекту, його структура та характеристика

основних розділів.

44. Які є способи реалізації інвестиційних проектів?
45. Визначення учасників інвестиційного проекту.
46. Які є види договорів та контрактів, що укладаються між учасниками в процесі реалізації інвестиційного проекту?
47. Підрядні тендери та контракти. Порядок проведення тендерних торгів.
48. Як відбувається ціноутворення в інвестиційній сфері? Які його особливості?
49. Види кошторисних нормативів та їх застосування.
50. У чому полягає порядок формування договірних цін в інвестиційній сфері?
51. Види інвесторських кошторисів та порядок їх формування.
52. У чому полягає організація реалізації інвестиційного процесу та оперативне управління проектом?
53. Назвати види, принципи та етапи розробки календарних планів.
54. Охарактеризувати матеріально-технічне забезпечення інвестиційного процесу.
55. У чому полягає моніторинг реалізації інвестиційних проектів?

## **8. Критерії та засоби оцінювання результатів навчання здобувачів**

Контрольні заходи включають у себе поточний та підсумковий контроль.

### **Поточний контроль.**

До форм поточного контролю належить оцінювання:

- рівня знань під час практичних занять;
- якості виконання індивідуальної та самостійної роботи.

Поточний контроль здійснюється під час проведення практичних занять і має за мету перевірку засвоєння знань, умінь і навичок здобувачем освіти з навчальної дисципліни.

У ході поточного контролю проводиться систематичний вимір приросту знань, їх корекція. Результати поточного контролю заносяться викладачем до журналів обліку роботи академічної групи за національною системою оцінювання («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»).

Оцінки за самостійну та індивідуальну роботи виставляються в журнали обліку роботи академічної групи окремою графою за національною системою оцінювання («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»). Результати цієї роботи враховуються під час виставлення підсумкових оцінок.

При розрахунку успішності здобувачів освіти в Коледжі враховуються такі види робіт: навчальні заняття; самостійна та індивідуальна роботи (виконання домашніх завдань, ведення конспектів першоджерел та робочих зошитів, виконання розрахункових завдань, підготовка рефератів, наукових робіт, публікацій, виступи на наукових конференціях, семінарах та інше); контрольні роботи (виконання тестів, контрольних робіт у вигляді,

передбаченому в робочій програмі навчальної дисципліни). Вони оцінюються за національною системою оцінювання («відмінно», «добре», «задовільно», «незадовільно»).

**Результат навчальних занять за семестр** розраховується як середньоарифметичне значення з усіх виставлених оцінок під час навчальних занять протягом семестру та виставляється викладачем в журналі обліку роботи академічної групи окремою графою.

**Результат самостійної роботи за семестр** розраховується як середньоарифметичне значення з усіх виставлених оцінок з самостійної роботи, отриманих протягом семестру та виставляється викладачем в журналі обліку роботи академічної групи окремою графою.

**Здобувач освіти, який отримав оцінку «незадовільно» за навчальні заняття або самостійну роботу, зобов'язаний перескласти її.**

Загальна кількість балів (оцінка), отримана здобувачем за семестр перед підсумковим контролем, розраховується як середньоарифметичне значення з оцінок за навчальні заняття та самостійну роботу, та для переводу до 100-бальної системи помножується на коефіцієнт **10**.

$$\begin{array}{l} \text{Загальна кількість} \\ \text{балів (перед} \\ \text{підсумковим} \\ \text{контролем)} \end{array} = \left( \left( \begin{array}{l} \text{Результат} \\ \text{навчальних занять} \\ \text{за семестр} \end{array} + \begin{array}{l} \text{Результат} \\ \text{самостійної} \\ \text{роботи за семестр} \end{array} \right) / 2 \right) * 10$$

### **Підсумковий контроль.**

Підсумковий контроль проводиться з метою оцінки результатів навчання на певному ступені освіти або на окремих його завершених етапах.

Для обліку результатів підсумкового контролю використовується поточно-накопичувальна інформація, яка реєструється в журналах обліку роботи академічної групи. Результати підсумкового контролю з дисциплін відображаються у відомостях обліку успішності, навчальних картках здобувачів освіти, залікових книжках. **Присутність здобувачів освіти на проведенні підсумкового контролю (залік) обов'язкова.** Якщо здобувач освіти не з'явився на підсумковий контроль (залік), то науково-педагогічний працівник ставить у відомість обліку успішності відмітку «не з'явився».

**Підсумковий контроль (залік)** оцінюється за національною шкалою. Для переводу результатів, набраних на підсумковому контролі (заліку), з національної системи оцінювання в 100-бальну вводиться коефіцієнт **10**, таким чином максимальна кількість балів на підсумковому контролі (заліку), які використовуються при розрахунку успішності здобувачів освіти, становить – **50**.

Підсумкові бали з навчальної дисципліни визначаються як сума балів, отриманих здобувачем протягом семестру та балів, набраних на підсумковому контролі (заліку).

$$\text{Підсумкові бали} = \text{Загальна кількість балів (перед} + \text{Кількість балів за}$$

Здобувач освіти, який під час складання підсумкового контролю отримав оцінку «незадовільно», складає підсумковий контроль (залік) повторно. Повторне складання підсумкового контролю (заліку) допускається не більше двох разів з кожної навчальної дисципліни, у тому числі один раз – викладачеві, а другий – комісії, що створюється відповідним відділенням. Незадовільні оцінки виставляються тільки в відомостях обліку успішності. Здобувачам освіти, які отримали не більше як дві незадовільні оцінки (нижче ніж 60 балів) з навчальної дисципліни, можуть бути встановлені різні строки ліквідації академічної заборгованості, але не пізніше як за день до фактичного початку навчальних занять у наступному семестрі. Здобувачі освіти, які не ліквідували академічну заборгованість у встановлений термін, відраховуються з Коледжу. Особи, які одержали більше двох незадовільних оцінок (нижче ніж 60 балів) за підсумковими результатами вивчення навчальних дисциплін з урахуванням підсумкового контролю, відраховуються з Коледжу.

Вимоги до здобувачів освіти щодо засвоєння змісту навчальної дисципліни:

Робота під час навчальних занять	Самостійна та індивідуальна робота	Підсумковий контроль
Отримати не менше 4 позитивних оцінок	Підготувати реферат, підготувати конспект за темою самостійної роботи.	Отримати за підсумковий контроль не менше 30 балів

## 9. Шкала оцінювання: національна та ECTS

Оцінка в балах		Оцінка за національною шкалою	Оцінка за шкалою ECTS	
			Оцінка	Пояснення
12	97 – 100	Відмінно ("зараховано")	A	„Відмінно” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>цілком</b> , необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом сформовані, <b>всі</b> навчальні завдання, які передбачені програмою навчання, <b>виконані</b> в повному обсязі, відмінна робота без помилок або з однією незначною помилкою.
11	94-96			
10	90-93			
9	85-89	Добре ("зараховано")	B	„Дуже добре” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>цілком</b> , необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом <b>в основному</b> сформовані, <b>всі</b> навчальні завдання, які передбачені програмою навчання, <b>виконані</b> , якість виконання <b>більшості</b> з них оцінено числом балів, близьким до <b>максимального</b> , робота з двома-трьма незначними помилками.
8	80-84			

7	75 – 79		C	„Добре” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>цілком</b> , практичні навички роботи з освоєним матеріалом <b>в основному</b> сформовані, <b>всі</b> навчальні завдання, які передбачені програмою навчання, <b>виконані</b> , якість виконання <b>жодного</b> з них <b>не оцінено мінімальним</b> числом балів, деякі види завдань виконані з <b>помилками</b> , робота з декількома незначними помилками або з однією–двома значними помилками.
6	70 – 74	Задовільно („зараховано”)	D	„Задовільно” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>неповністю</b> , але <b>прогалини не носять істотного</b> характеру, необхідні практичні навички роботи з освоєним матеріалом <b>в основному</b> сформовані, <b>більшість</b> передбачених програмою навчання навчальних завдань <b>виконано</b> , <b>деякі</b> з виконаних завдань містять <b>помилки</b> , робота з трьома значними помилками.
5	65-69			
4	60 – 64		E	„Достатньо” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>частково</b> , <b>деякі</b> практичні навички роботи <b>не сформовані</b> , <b>частина</b> передбачених програмою навчання навчальних завдань <b>не виконана</b> , або якість виконання деяких з них оцінено числом балів, близьким до <b>мінімального</b> , робота, що задовольняє мінімуму критеріїв оцінки.
3	40–59	Незадовільно („не зараховано”)	FX	„Умовно незадовільно” – теоретичний зміст курсу освоєний <b>частково</b> , необхідні практичні навички роботи <b>не сформовані</b> , <b>більшість</b> передбачених програм навчання, навчальних завдань <b>не виконано</b> , або якість їхнього виконання оцінено числом балів, близьким до <b>мінімального</b> ; при <b>додатковій самостійній</b> роботі над матеріалом курсу <b>можливе підвищення якості</b> виконання навчальних завдань (з <b>можливістю повторного складання</b> ), робота, що потребує доробки
2	21-40			
1	1–20		F	„Безумовно незадовільно” – теоретичний зміст курсу <b>не освоєно</b> , необхідні практичні навички роботи <b>не сформовані</b> , <b>всі виконані</b> навчальні завдання містять <b>грубі помилки</b> , <b>додаткова самостійна</b> робота над матеріалом курсу <b>не приведе до значимого підвищення якості</b> виконання навчальних завдань, робота, що потребує повної переробки

## 10. Рекомендована література

### Основна література:

1. Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М. Ю. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [та ін.] ; за заг. ред. М. П. Бутка. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
2. Боярко І. М. Інвестиційний аналіз: Навч. посіб.— К.: Центр учбової літератури, 2011.- 400 с.
3. Дука А.П. Інвестування: Теорія та практика інвестиційної діяльності: Навчальний посібник — К.: Каравела, 2012. — 432 с
4. Сазонець І.Л. Інвестування: Підручник. / І.Л.Сазонець., В.А Федорова - К.: Центр учбової літератури, 2016. - 311 с.
5. Омелянович Л.О. Інвестування : Підручник / Л.О. Омелянович., О.В Веретенникова., О.Ю Руденок., Д.В Фірсов. — К. : Знання, 2012. — 278 с.
6. Ільчук В. П. Інвестування: Підручник — Чернігів : Черніг. нац. технол. ун-т, 2014. - 355 с.

7. Луців Б.Л., Кравчук І.С., Сас Б.Б. Інвестування: Підручник. Ї Тернопіль: Економічна думка, 2014. - 544 с.
8. Шевчук В.Я. Рогожин П.С. Основи інвестиційної діяльності. – К.:Генеза , 2014.- 384с.

#### **Допоміжна література:**

9. Вовчак О. Д. Інвестиційне кредитування : Навчальний посібник - 2-ге вид., перероб. і доп. — Київ : Знання, 2013. — 227 с.
10. Костюкевич Р.М. Інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник — Рівне: НУВГП, 2011. — 270 с.
11. Садловська, І. П. Інвестиційний менеджмент : Навчальний посібник — К. : «Кондор», 2011. - 212с.
12. Мелень О.В. Інноваційні та інвестиційні процеси на промислових підприємствах України: сучасний стан і передумови: монографія - Харків : 2014. - 376 с.

#### **Інформаційні ресурси в Інтернеті:**

13. Офіційний портал Верховної Ради України: Законодавство України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua>
14. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [www.ukrstat.gov.ua](http://www.ukrstat.gov.ua)